

Årsredovisning för
R12 Kapital i Stockholm AB
559153-8268

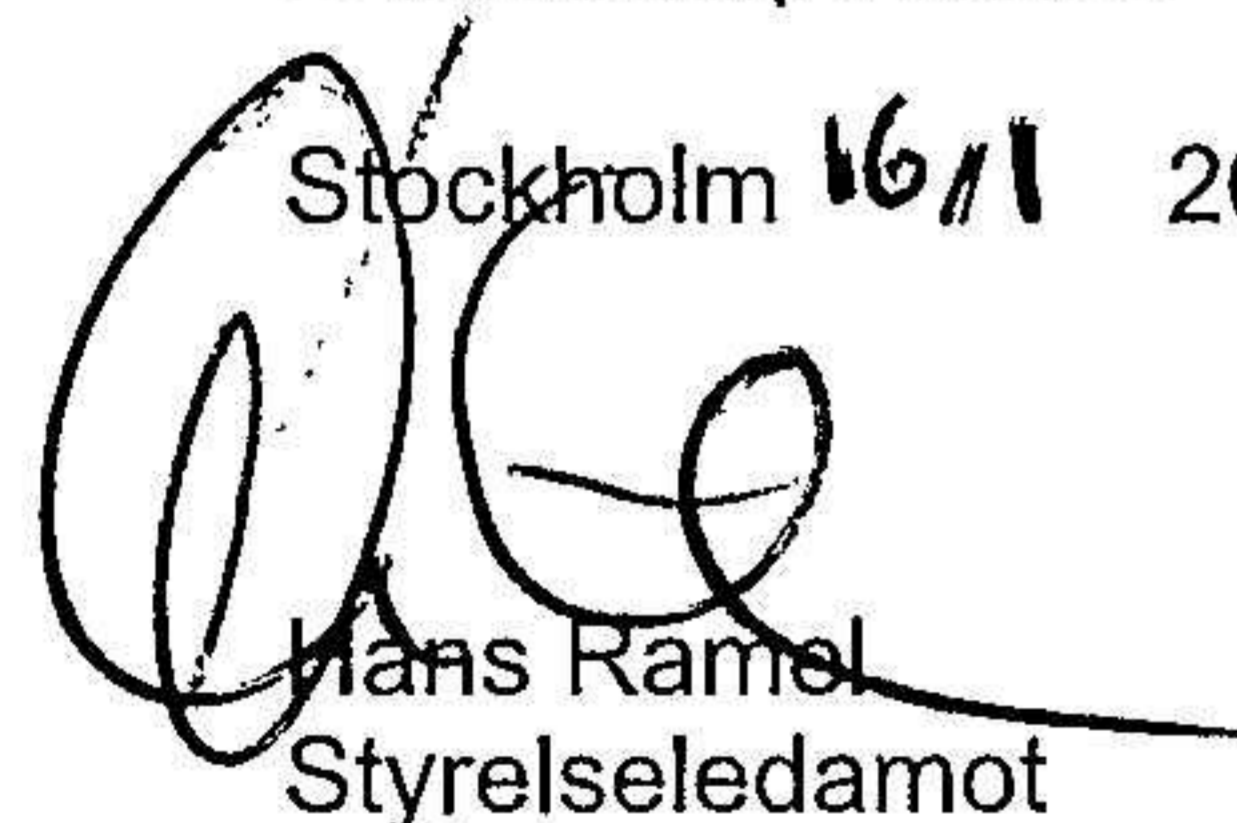
Räkenskapsåret
2021-07-01 - 2022-06-30

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Noter	6-8
Underskrifter	8-9

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i R12 Kapital i Stockholm AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 30/12 2022. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 16/1 2023


Hans Ramel
Styrelseledamot

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för R12 Kapital i Stockholm AB, 559153-8268, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-07-01 - 2022-06-30.

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänt om verksamheten

Bolaget bildades 2018-03-26 och har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, äga och förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

Belopp i kr

	2022-06-30	2021-06-30	2020-06-30	2019-06-30
Balansomslutning (tkr)	1 426 283	1 143 470	627 802	449 989
Avkastning på sysselsatt kapital %	-8,1	70,8	26,4	28,2
Avkastning på eget kapital %	-8,1	70,8	26,4	28,2
Soliditet %	100	82,8	90,3	99,9

Definitioner: se not

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Detta är bolagets fjärde räkenskapsår. Bolaget uppvisar en förlust från avyttring från investering med 0,3 mkr och har investerat 430,1 mkr i portföljbolag. Tillskott har erhållits med 429,7 mkr samt har 31,9 mkr betalats ut till bolagets ägare. Nedvärdering har skett av bolagets andra långfristiga värdepappersinnehav med netto 114,5 mkr. Tidigare års reserveringar för skatt har vänts till följd av en dom från skatteverket som påverkade investeringarnas skattemässiga klassificering, varvid aktuell skatt reverserats med 33,1 mkr och uppskjuten skatt med 163,4 mkr.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Sedan våren 2020 har en pandemi av Covid-19 påverkat världsekonomin i stort. I februari 2022 inledde Ryssland en invasion av Ukraina som även det påverkat världsekonomin och även R12 Kapital i Stockholm AB negativt. Framförallt går det att utläsa i bolagets resultaträkning, där nedvärdering skett av befintlig portfölj av finansiella anläggningstillgångar.

Det är i dagsläget svårt att bedöma i vilken omfattning dessa händelser kommer att påverka bolagets investeringar framledes.

Eget kapital

	<i>Aktiekapital, nyemission under reg</i>	<i>Balanserad vinst eller förlust</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Vid årets början	50 000	411 596 700	535 192 724	946 839 424
Aktieägartillskott, ovillkorliga erhållna		429 666 232	-	429 666 232
Disposition enl årsstämmobeslut		535 192 724	-535 192 724	-
Utdelning		-31 867 391	-	-31 867 391
Årets resultat			81 573 322	81 573 322
Vid årets slut	50 000	1 344 588 265	81 573 322	1 426 211 587

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 1 426 162 587, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Balanseras i ny räkning	1 426 162 587
Summa	1 426 162 587

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter

2023011713652

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-07-01- 2022-06-30</i>	<i>2020-07-01- 2021-06-30</i>
Rörelsens kostnader	1		
Övriga externa kostnader		-109 282	-77 133
Personalkostnader		-	-40 957
Rörelseresultat		<u>-109 282</u>	<u>-118 090</u>
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	3	-114 849 704	670 695 987
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	10 099	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	5	-87	-9 868
Resultat efter finansiella poster		<u>-114 948 974</u>	<u>670 568 029</u>
Resultat före skatt		<u>-114 948 974</u>	<u>670 568 029</u>
Skatt på årets resultat	6	196 522 296	-135 374 305
Årets resultat		<u>81 573 322</u>	<u>535 192 724</u>

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-06-30</i>	<i>2021-06-30</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	7	1 425 131 154	1 109 950 360
		<u>1 425 131 154</u>	<u>1 109 950 360</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>1 425 131 154</u>	<u>1 109 950 360</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Aktuell skattefordran		47 806	1
Övriga fordringar		-	33 186
		<u>47 806</u>	<u>33 187</u>
Kassa och bank		<u>1 103 627</u>	<u>33 486 889</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>1 151 433</u>	<u>33 520 076</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>1 426 282 587</u>	<u>1 143 470 436</u>

2023011713653

Balansräkning

Belopp i kr	Not	2022-06-30	2021-06-30
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		50 000	50 000
		50 000	50 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		1 344 589 265	411 596 700
Årets resultat		81 573 322	535 192 724
		1 426 162 587	946 789 424
Summa eget kapital		1 426 212 587	946 839 424
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	8	-	163 447 426
		-	163 447 426
Kortfristiga skulder			
Skatteskulder		-	33 065 171
Övriga kortfristiga skulder		-	47 415
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		70 000	70 000
		70 000	33 182 586
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 426 282 587	1 143 469 436

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 12 (Finansiella instrument värderade till verkligt värde i BFNAR 2012:1, vilket innebär redovisning till verkligt värde enligt årsredovisningslagen 4 kap. 14a-e§§.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen är långfristiga värdepappersinnehav, övriga fordringar, leverantörsskulder och övriga skulder. Samtliga värdepappersinnehav hålls till förfall.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

Instrumenten redovisas i balansräkningen när R12 Kapital i Stockholm AB blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen har reglerats eller på annat sätt upphört.

Värdering av finansiella tillgångar och nedskrivning av finansiella tillgångar

De finansiella instrumenten värderas till verkligt värde i enlighet med kapitel 12 i K3. Bolaget bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att upp- eller nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång. En finansiell tillgång har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats för första gången och att denna händelse har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter att nedskrivningen redovisas, redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i bolagets resultaträkning.

Verkligt värde på finansiella instrument, vilka består av fondandelar eller innehav i riskkapitalstrukturer, tillämpas på samtliga innehav där innehaven anses kunna säljas. Dessa innehav värderas löpande med värdeförändringar redovisade över resultaträkningen. Innehaven värderas av extern part baserade på branschens sedvanliga värderingsprinciper, EVCA (European Private Equity and Venture Capital Association).

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga

underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdesberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

I bolaget prövas de redovisade värdena på finansiella anläggningstillgångar närhelst det finns indikationer på att det redovisade värdet överstiger marknadsvärdet. Värdering sker på grundval av externa värderingar. Vid uppskattning av ett framtida värde görs bedömningar baserade på framtida kassaflöden och resultat. Prognoser såväl som uppskattningar av framtida diskonteringsräntor är en osäkerhetsfaktor.

Not 3 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2021-07-01- 2022-06-30	2020-07-01- 2021-06-30
Realisationsresultat från övriga värdepapper	-330 969	162 125 191
Förändring av verkligt värde	-114 904 517	507 695 829
Vändning av tidigare nedskrivningar	385 782	1 260 750
Nedskrivningar	-	-385 783
Summa	-114 849 704	670 695 987

Not 4 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021-07-01- 2022-06-30	2020-07-01- 2021-06-30
Valutakursvinster	10 099	-
Summa	10 099	-

Not 5 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021-07-01- 2022-06-30	2020-07-01- 2021-06-30
Räntekostnader, övriga	87	9 868
Summa	87	9 868

Not 6 Skatt på årets resultat

	2021-07-01- 2022-06-30	2020-07-01- 2021-06-30
Aktuell skatt	-	-33 074 870
Justering av tidigare års skatt	33 074 870	-
Uppskjuten skatt	163 447 426	-102 299 435
	196 522 296	-135 374 305

Not 7 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2022-06-30	2021-06-30
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	316 902 037	341 486 429
-Tillkommande tillgångar	430 119 189	16 962 000
-Avgående tillgångar	-419 660	-41 546 392
Vid årets slut	746 601 566	316 902 037
-Vid årets början	793 434 105	285 738 276
-Avgående tillgångar	-	-55 000 883
-Årets förändring av verkligt värde	-114 904 517	562 696 712
Vid årets slut	678 529 588	793 434 105
Akkumulerade nedskrivningar:		
-Vid årets början	-385 783	-1 260 750
-Under året återförda nedskrivningar	385 783	1 260 750
-Årets förändring av verkligt värde	-	-385 783
Vid årets slut	-	-385 783
Redovisat värde vid årets slut	1 425 131 154	1 109 950 360

Not 8 Avsättningar för övriga skatter

	2022-06-30	2021-06-30
Avsättning för övriga skatter	-	163 447 426
	-	163 447 426

Not 9 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Bolaget har efter räkenskapsårets slut investerat ytterligare 144,5 mkr i portföljinvesteringar samt har erhållit ovillkorade aktieägartillskott från ägarna med 145,4 mkr.

Not 10 Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal:

Rörelseresultat / Nettoomsättning.

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Avkastning på sysselsatt kapital:

(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / sysselsatt kapital.

Finansiella intäkter:

Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital).

Sysselsatt kapital:

Totala tillgångar - räntefria skulder.

Räntefria skulder:

Skulder som inte är räntebärande. Pensionsskulder ses som räntebärande.

Avkastning på eget kapital:

Resultat efter finansiella poster / Justerat eget kapital.

Soliditet:

(Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar.

Underskrifter

Stockholm den / 2022

Hans Ramel
Styrelseordförande

Per Hesselmark
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den / 2022

Johan Wirén
PricewaterhouseCoopers AB
Auktoriserad revisor

Deltagare

R12 KAPITAL I STOCKHOLM AB 559153-8268 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: PER HESSELMARK

Per Hesselmark

2022-11-11 07:56:28 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: HANS RAMEL

Hans Ramel

2022-10-28 09:38:59 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Wirén

Johan Wirén

Auktoriserad revisor

2022-11-15 11:47:04 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2023011713656



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i R12 Kapital i Stockholm AB, org.nr 559153-8268

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för R12 Kapital i Stockholm AB för räkenskapsåret 1 juli 2021 till 30 juni 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av R12 Kapital i Stockholm ABs finansiella ställning per den 30 juni 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för R12 Kapital i Stockholm AB.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till R12 Kapital i Stockholm AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

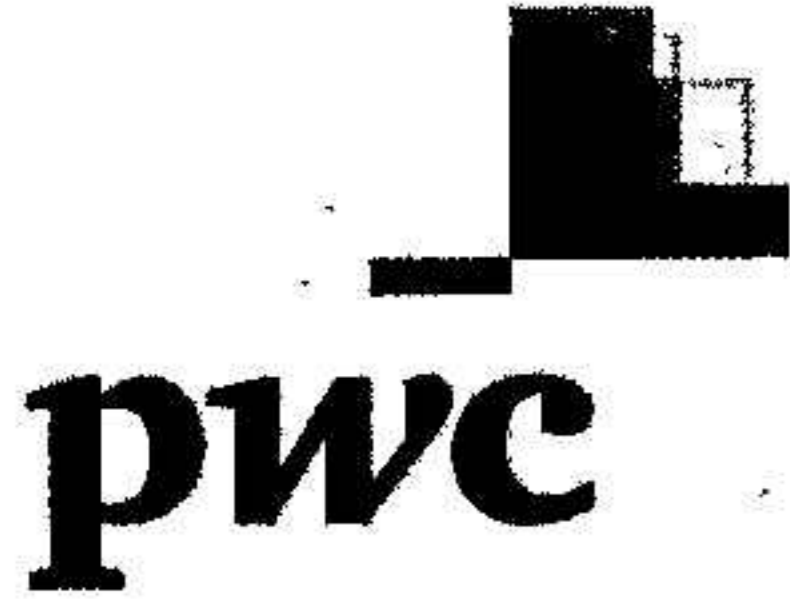
Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för R12 Kapital i Stockholm AB för räkenskapsåret 1 juli 2021 till 30 juni 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till R12 Kapital i Stockholm AB enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Wirén
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-11-15 11:45:23 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Wirén

Datum

Johan Wirén

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2023011713658

Verifierat:
Johan Wirén
Auktoriserad revisor
070 6079 886